Приложение 7 ОП ВО

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

ОМСКИЙ ФИЛИАЛ

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 6664D3EAA7DADC690EE8BAC024716D1B
Владелец: Бахта Андрей Сергеевич
Действителен: с 13.06.2024 до 06.09.2025

УТВЕРЖДЕНА

Директор филиала А.С. Бахта

(электронная подпись)

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.11 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ
(индекс и наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

Высшее, бакалавриат
(уровень образования)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки (специальности))

Финансы и кредит
направленность (профиль/специализация)

бакалавр
квалификация

очная, очно-заочная
форма(ы) обучения

год набора - 2024

Омск, 2024 г.

Авторы-составители:
преподаватель Лавренчук М.В.

Заведующий кафедрой экономики и управления
Стаурский С.С., к.э.н., доцент

Начальник учебного отдела
Е.В. Малахова

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и управления, протокол от 30 января 2024 г. № 5.

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» пересмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и управления, протокол от 30 августа 2024 г. № 1.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы....4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО 4
3. Содержание и структура дисциплины....7
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине....8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины....16
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине....20
6.1. Основная литература....20
6.2. Дополнительная литература....20
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы....21
6.4. Нормативные правовые документы....20
6.5. Интернет-ресурсы....20
6.6. Иные источники....20
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 21

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.11 Риск-менеджмент обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II – 4	Способен провести экономическую оценку рисков и выработать мероприятия по воздействию на отдельные виды риска	ПКс ОС II – 4.1	Применяет методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код компонента компетенции	Результаты обучения (дескрипторы)
ОТФ В. Разработка отдельных функциональных направлений управления рисками. **ТФ** В/01.6 Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПКс ОС II – 4.1.1 Управляет рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирает оптимальные способы снижения конкретных рисков	**на уровне знаний:** – роль и основные задачи риск-менеджмента, основные принципы организации процесса управления рисками; – базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту и смежным вопросам.
		на уровне умений: – осуществлять анализ и оценку степени риска; – осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики.
		на уровне навыков: – мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.11 Риск-менеджмент составляет 4 зачетные единицы, т.е. 144 академических часа (108 астрономических часа).

На контактную работу с преподавателем выделено 64 академических часа (48 астрономических часа), из них 32 академических часов (24 астрономических часов) лекций и 32 академических часов (24 астрономических часов) практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 76 академических часа (57 астрономических часа), промежуточная аттестация – 4 академических часа (3 астрономических часа) для очной ф/о.

На контактную работу с преподавателем выделено 32 академических часа (24 астрономических часа), из них 16 академических часов (12 астрономических часов) лекций и 16 академических часов (12 астрономических часов) практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 108 академических часа (81 астрономических часа), промежуточная аттестация – 4 академических часа (3 астрономических часа) для очно-заочной ф/о.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.11 Риск-менеджмент изучается на 3 курсе в 6 семестре для студентов очной и очно-заочной ф/о.

Содержание дисциплины является логическим продолжением дисциплины Б1.О.08 Макроэкономика.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом с оценкой для очной и очно-заочной ф/о.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ, в том числе часов пр. подготовки*	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	**16**	4		4		8	*О, Т, КЕ*
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	**16**	4		4		8	*О, Т*
Тема 3	Методы оценки рисков	**18**	4		4		10	*О, Реф*
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	**18**	4		4		10	*О, К*
Тема 5	Управление риском портфеля	**18**	4		4		10	*О, Т*
Тема 6	Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	**18**	4		4		10	*О, Реф*
Тема 7	Управление предпринимательским риском	**18**	4		4		10	*О, К*
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	**18**	4		4		10	*О, КЕ*
Промежуточная аттестация		**4**						*ЗаО*
Всего:		**144**	**32**		**32**		**76**	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ, в том числе часов пр. подготовки*	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	**16**	2		2		12	*О, Т, КЕ*
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	**16**	2		2		12	*О, Т*
Тема 3	Методы оценки рисков	**18**	2		2		14	*О, Реф*
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	**18**	2		2		14	*О, К*
Тема 5	Управление риском портфеля	**18**	2		2		14	*О, Т*
Тема 6	Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	**18**	2		2		14	*О, Реф*
Тема 7	Управление предпринимательским риском	**18**	2		2		14	*О, К*
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	**18**	2		2		14	*О, КЕ*
Промежуточная аттестация		**4**						*ЗаО*
Всего:		**144**	**16**		**16**		**108**	

Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация рисков

Понятия неопределенности и риска. Классификации рисков. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности. Классификация рисков по характеру последствий. Классификация рисков по уровню возможных потерь. Чистые и спекулятивные риски. Экзогенные и эндогенные риски. Виды финансового риска. Риск ликвидности. Риск платежеспособности. Процентный риск. Риск колебания цен (ценовой риск). Валютный риск. Инфляционный риск. Инвестиционный риск. Систематические и несистематические риски. Форс-мажорные риски.

Тема 2. Информационное обеспечение управления риском

Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Классы источников информационной неопределенности. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.

Тема 3. Методы оценки рисков

Концепция риска и доходности в финансах. Характеристика подходов к оценке рисков. Показатели оценки риска. Статистические показатели оценки рисков. Концепция стоимости под риском (VaR). Количественные методы анализа риска. Метод

корректировки ставки дисконта. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. Метод вероятностных оценок. Метод деревьев решений. Имитационное моделирование рисков. Качественные методы анализа рисков. Методы экспертных оценок/интервью, метод комиссии, метод Дельфи, метод аналогии и метод уместности затрат.

Тема 4. Основные положения риск-менеджмента

Цели и основные подходы к управлению финансовыми рисками, система управления. Принципы управления финансовыми рисками. Политика и процесс управления рисками. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).

Тема 5. Управление риском портфеля

Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Стратегии управления риском облигаций. Иммунизация процентного риска. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки долговых инструментов в РФ. Риск и доходность портфеля акций. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

Тема 6. Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов

Виды и общая характеристика производных инструментов. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

Тема 7. Управление предпринимательским риском

Ключевые виды рисков в бизнесе. Понятие и сущность операционного риска. Виды затрат компании и связанные с ними риски. Концепция операционного рычага. Риски финансирования бизнеса. Концепция финансового рычага. Совместный эффект рычагов. Выбор способа финансирования. Прогнозирование финансовой неустойчивости. Модели оценки потенциального банкротства компании.

Тема 8. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

Общая характеристика программных продуктов автоматизации анализа и управления рисками. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MS Excel для оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert. Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы, Альт-Прогноз, Audit Expert. Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.).

Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Сущность и классификация рисков	Опрос, Тестирование, кейс
Информационное обеспечение управления риском	Опрос, Тестирование
Методы оценки рисков	Опрос, Реферат
Основные положения риск-менеджмента	Опрос, Контрольная работа
Управление риском портфеля	Опрос, Тестирование
Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	Опрос, Реферат
Управление предпринимательским риском	Опрос, Контрольная работа
Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	Опрос, Кейс

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Примерные вопросы теста

1. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

А) агрессивная стратегия;

Б) стратегия диверсификация рисков;

В) стратегия уклонения от рисков;

Г) стратегия минимизации рисков.

2. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

А) их профилактика;

Б) наименее затратная компенсация возможных потерь;

В) полный отказ от рисковых операций;

Г) использование минимума займов в финансировании.

3. К производным ценным бумагам относятся;

А) казначейские обязательства;

Б) опционы;

В) акции;

Г) облигации.

4. Коэффициент Бета есть:

А) мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;

Б) мера недиверсифицируемого компонента риска;

В) отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;

Г) все вышеперечисленное.

5. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

А) корреляционным;

Б) системным;

В) диверсифицируемым;

Г) включает все вышеперечисленные характеристики.

6. Суммарный риск инвестиционного портфеля:

А) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков;

Б) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций;

В) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля, имеющих позитивную корреляцию;

г) все вышеперечисленное.

7. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

А) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;

Б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;

В) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;

Г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

8. Понятие финансовый риск:

А) определено законодательством

Б) включает в себя предпринимательский риск

В) связано с дополнительными финансовыми расходами

Г) все ответы неверны

9. Чем выше доходность, тем, как правило:

А) выше риск операции;

Б) ниже риск операции

В) эти понятия независимы

Г) все ответы неверны

10. Риск концентрации кредитного портфеля коммерческого банка связан с:

А) проявлением недобросовестности в процессе работы с кредитами

Б) плохим финансовым положением заемщика

В) отсутствием источников возврата средств

Г) предоставлением крупных кредитов одному заемщику

11. Инструментом регулирования рыночных рисков является:

А) установка лимитов по финансовым инструментам

Б) оперативная оценка состояния валютного рынка

В) оба ответа верны

Г) нет верного ответа

12. В качестве основного метода управления рисками используют:

А) лимитирование

Б) хеджирование

В) диверсификацию

Г) нет верного ответа.

13. К экзогенным факторам неопределенности относятся:

А) изменение технологии и структуры основных производственных фондов, их функционального и экономического износа

Б) инфляция

В) региональные и отраслевые особенности развития.

14. Основные принципы управления рисками:

А) нельзя рисковать больше, чем могут позволить заемные средства

Б) в отдельных случаях можно рисковать многим ради малого

В) необходимо думать о последствиях риска

Г) нет верного ответа

15. Сознательное оставление риска за инвестором в расчете на то, что он сможет покрыть возможные потери за счет собственных средств, называется:

А) избежанием риска

Б) удержанием риска

В) передачей риска

Г) страхованием риска

16. Финансовый риск возникает:

А) в процессе производственной деятельности

Б) в процессе отношений предприятий с банками

В) в процессе закупки сырья и материалов
Г) в процессе переговоров с деловыми партнерами.
17. Основными методами управления кредитным риском являются:
А) оценка финансового состояния заемщиков
Б) резервирование
В) разграничение полномочий сотрудников
Г) все ответы верны
18. Основными методами управления фондовым риском являются:
А) оценка финансового состояния эмитента
Б) установление лимитов на эмитентов ценных бумаг
В) установка лимитов на операции с ценными бумагами
Г) все ответы верны

Примерная тематика кейсов

ТЕМА 1. Сущность и классификация рисков

Практический кейс «Внешняя (институциональная) среда предприятия (организации) и риски, инициированные внешней средой».

Кейс представляет собой самостоятельную индивидуальную или коллективную письменную работу дескриптивного и аналитического характера, посвященную описанию рыночной ситуации в самостоятельно выбранном сегменте потребительского рынка.

Обсуждение кейса проводится по следующему плану:

1. Проект рассылается преподавателю и всем студентам группы не позднее, чем за одни сутки до времени обсуждения.
2. Автор(ы) презентируют текст (не более 15 минут).
3. Участники обсуждения задают вопросы автору(ам).
4. Автор(ы) отвечают на вопросы (не более 10 минут).
5. Участники высказывают критические замечания и рекомендации в адрес текста.

Кейс сдается преподавателю в электронном и бумажном виде не позднее даты экзамена по данному курсу. Студенты, не предоставившие кейса, не допускаются к сдаче экзамена.

Примерные вопросы для устного опроса

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.
2. Классификация рисков по характеру последствий.
3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Экзогенные и эндогенные риски.
6. Риск ликвидности.
7. Риск платежеспособности.
8. Процентный риск.
9. Риск колебания цен (ценовой риск).
10. Валютный риск.
11. Инфляционный риск.
12. Инвестиционный риск.
13. Систематические и несистематические риски.
14. Качественный анализ рисков.
15. Количественный анализ рисков.

Примерные темы рефератов

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.

3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рисковых ситуаций.
4. Сущность и содержание риск-менеджмента.
5. Анализ и оценка уровня риска.
6. Методы уклонения от риска и его компенсации.
7. Методы управления финансовым риском.
8. Классификация рисков.
9. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
10. Способы снижения процентного и кредитного риска.
11. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
12. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR).
13. Организация управления риском на производственном предприятии.
14. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
15. Хеджирование рисков.
16. Управление кредитным риском в деятельности банков.
17. Статистические методы оценки риска.
18. Критерий ожидаемой полезности.
19. Риски в международной банковской деятельности.
20. Этапы управления риском.
21. Аутсорсинг управления риском.
22. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
23. Идентификация и анализ рисков.
24. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.
25. Правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).
26. Модели прогнозирования банкротства фирмы.
27. Диагностика банкротства предприятий.
28. Зарубежная практика риск-менеджмента.
29. Производные финансовые инструменты в управлении рисками.
30. Стратегия и тактика риск-менеджмента.

Примерная тематика контрольных работ

1. Как рассчитывается коэффициент риска и определяются возникающие проблемы управления риском на предприятии?
2. Какие базовые финансовые документы необходимо использовать для получения информации с целью управления риском?
3. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
4. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?
5. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?
6. Какую информацию о рисках необходимо получать при помощи количественной оценки?
7. По каким критериям необходимо идентифицировать внешние и внутренние источники информации?
8. Какие требования необходимо предъявлять к информации о рисках?
9. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?
10. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?
11. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.

12. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.

13. Рассчитайте ожидаемую норму доходности ERR и IRR- внутреннюю норму доходности.

14. Какие экспертные методы применяются при определении возможности наступления рисковых ситуаций?

15. При помощи каких показателей определяется доверительный интервал и временной горизонт при оценке (VaR)?

16. Какие практические меры используются при управлении информационными рисками?

17. Как правильно разработать и довести до подчиненных план действий в случае критической ситуации возникновения информационных рисков?

18. По каким критериям осуществлять выбор методов управления риском?

19. Как проводится оценка рискованности объекта размещения ресурсов банка?

20. Охарактеризуйте превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.

21. При помощи каких методов следует осуществлять выбор оптимального инвестиционного проекта?

22. Для чего используются рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций?

23. Что характеризуют показатели ковариационной матрицы доходов?

Контрольная работа по теме 7. Управление предпринимательским риском

Задание для формирования профессиональных навыков в рамках практической подготовки:

Задача

На основе данных финансовой отчетности предприятия (за последние три года), где осуществляется прохождение практики.

1. Провести анализ постоянных и переменных затрат.

2. Дать оценку рисков, связанных со структурой затрат предприятия.

3. Определить тип финансовой устойчивости предприятия.

4. Выявить источники финансирования предприятия и проанализировать структуру капитала.

5. Рассчитать показатели операционного рычага, финансового рычага и совместный рычаг.

6. Предложить варианты финансирования предприятия исходя из возможностей продуктов финансового рынка с учетом эффекта финансового рычага.

7. Оценить вероятность банкротства предприятия на основе 4 моделей оценки вероятности банкротства. Сравнить полученные результаты.

8. Сделать выводы по проведенным расчетам.

Контрольную работу (расчеты и выводы по расчетам) оформить в файле Excel.

Критерии оценивания текущего контроля

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

При устном опросе выставляется оценка:

- *5* (отлично) - за полный правильный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;
- *4* (хорошо) - за полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции)

преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;

- *3 (*удовлетворительно*)* - за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;
- *2 (*неудовлетворительно*)* - за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Контрольная работа проводится по итогам изучения конкретных разделов (тем) учебной дисциплины.

В задание желательно включать не менее двух вопросов для каждого варианта.

Контрольная работа оценивается по следующим критериям:

- *5 (*отлично*)* ставится за полные ответы на все вопросы с включением в содержание ответа (лекции) преподавателя, материала учебников и дополнительной литературы.
- *4 (*хорошо*)* ставится за полный ответ на вопросы в объеме рассказа (лекции) преподавателя или ответ с включением в содержание материала учебника, дополнительной литературы, но с незначительными неточностями.
- *3 (*удовлетворительно*)* ставится за ответ, в котором освещены в полном объеме два из трех вопросов или освещены все вопросы более чем наполовину, включая главное в содержании.
- *2 (*неудовлетворительно*)* ставится за ответ, в котором освещен в полном объеме один их трех вопросов, или освещены менее половины требуемого материала или не описано главное в содержании вопросов, или нет ответов, или письменная работа не сдана.

Критерии оценки реферата

Изложенное понимание реферата как целостного авторского текста определяет критерии его оценки: новизна текста; обоснованность выбора источника; степень раскрытия сущности вопроса; соблюдения требований к оформлению.

Новизна текста:

а) актуальность темы исследования;

б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);

в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;

г) заявленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;

д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

а) соответствие плана теме реферата;

б) соответствие содержания теме и плану реферата;

в) полнота и глубина знаний по теме;

г) обоснованность способов и методов работы с материалом;

е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;

б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;

в) соблюдение требований к объёму реферата.

Оценка 5 ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка 4 – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объем реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка 3 – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка 2 – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы; реферат студентом не представлен.

4.2. Промежуточная аттестация

4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС II – 4	Способен провести экономическую оценку рисков и выработать мероприятия по воздействию на отдельные виды риска	ПКс ОС II – 4.1	Применяет методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками

Компонент компетенции	Индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II – 4.1.1 Управляет рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирает оптимальные способы снижения конкретных рисков	ПКс ОС II – 4.1 Применяет методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками	На основе изученного понятийного аппарата и методологии риск-менеджмента анализирует внешние предпринимательские риски и применяет методы управления ими, а также управляет внутренними административными рисками

4.2.2. Форма и средства проведения промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет с оценкой для очной и очно-заочной форм обучения, экзамен для заочной ф/о.

4.2.3 Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к зачету с оценкой/экзамену

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.
2. Классификация рисков по характеру последствий.

3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Экзогенные и эндогенные риски.
6. Риск ликвидности.
7. Риск платежеспособности.
8. Процентный риск.
9. Риск колебания цен (ценовой риск).
10. Валютный риск.
11. Инфляционный риск.
12. Инвестиционный риск.
13. Систематические и несистематические риски.
14. Качественный анализ рисков.
15. Количественный анализ рисков.
16. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи)
17. Метод аналогии и метод уместности затрат.
18. Принципы управления финансовыми рисками.
19. Политика и процесс управления рисками.
20. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками.
21. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков).
22. Диверсификация как метод управления рисками.
23. Хеджирование как метод управления рисками.
24. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).
25. Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.
26. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.
27. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.
28. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов.
29. Стратегии управления риском облигаций.
30. Иммунизация процентного риска.
31. Рейтинги долговых инструментов.
32. Особенности оценки долговых инструментов в РФ.
33. Риск и доходность портфеля акций.
34. Оптимальный портфель.
35. Рыночный портфель.
36. Характеристическая линия рынка капиталов (CML).
37. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).
38. Характеристическая линия ценной бумаги (SML).
39. Виды и общая характеристика производных инструментов.
40. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов.
41. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков.
42. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов.
43. Форвардные контракты и свопы.
44. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.
45. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками.

4.3. Методические материалы

Шкала оценивания

Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме, критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ в полном объеме, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ	«Отлично»
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с допущением незначительных неточностей, оценивает их в полном объеме и с некоторыми допущениями критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынков и рынка банковских услуг. Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ с некоторыми допущениями, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ	«Хорошо»
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с только допущением значительны неточностей, оценивает их не в полном объеме; не четко и не в полном объеме критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынков и рынка банковских услуг. Не способен применять в полном объеме и четко и в полном объеме критически оценивать выбор методов управления рисками на РПФИ и РЦБ	«Удовлетворительно»
Не способен применять указанные методы, не четко и в не полном объеме критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ Не способен оценивать указанные показатели и методов, не четко и в не полном объеме критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг и подходы к выбору поставщиков финансовых услуг и стратегий консультирования клиентов	«Неудовлетворительно»

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме экзамена. Экзамен проводится устно по контрольным вопросам в сроки, предусмотренные учебным планом. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных опросов учащихся. Содержание оценочного средства - вопросы к экзамену. Требования к выполнению - экзамен проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Ответ подготавливается в письменной конспективной форме и сдается преподавателю после устного ответа.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания по выполнению контрольных работ

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения умений и навыков, а также умения анализировать исторические ситуации.

Время написания контрольной работы составляет 30 мин. (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). При проведении контрольной работы обучающимся предлагается ответить на два контрольных вопроса.

Выполнение контрольной работы является обязательным для всех обучающихся. Контрольная работа является допуском к зачету с оценкой, при условии, что на один вопрос (из двух заложенных в задание) дан корректный, полный и развернутый ответ.

Методические указания по выполнению рефератов

В реферате должны быть изложены актуальность выбранной темы, его современное состояние, проблемы и подходы к их решению. В реферате должен быть изложено авторское видение исследуемой проблемы и возможные пути ее решения. При необходимости должны быть выполнены аналитические расчеты, подтверждающие позицию автора, и раскрывающие эффективность предлагаемых решений.

Методические указания по подготовке к опросам

Опрос – форма текущей оперативной проверки усвоенного материала, проводится в конце каждого занятия пройденным темам. В качестве вопросов для подготовки предполагается использование примерных тем для контрольных вопросов.

Методические указания по выполнению тестов

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения умений и навыков. Время написания теста составляет 15-20 мин. (в зависимости от количества вопросов). При проведении тестирования обучающимся предлагается ответить на 15-20 контрольных вопросов.

Выполнение тестов является обязательным для всех обучающихся. Выполненные тестовые задания является допуском к зачету с оценкой.

Самостоятельная работа

Процесс изучения дисциплины «Риск-менеджмент» включает самостоятельную работу обучающихся.

Полученные на лекциях и семинарах знания подлежат расширению и закреплению в процессе самостоятельной научной работы. Самостоятельная подготовка обучающегося к лекции заключается, прежде всего, в перечитывании конспекта предыдущей лекции.

Самостоятельная подготовка к семинарам и практическим занятиям заключается в прочитывании конспекта соответствующей лекции (если она читалась по данной теме), чтении соответствующего раздела учебника и первоисточника, подбор примеров, ситуаций, решение задания.

Рекомендации по чтению учебной литературы

В настоящее время имеется большое количество учебников по проблемам «Риск-менеджмент». В каждом из них выражается определенная позиция автора относительно уровня и специфики изложения отдельных разделов, тем. Это приводит к тому, что определенные вопросы могут быть вообще не включены в учебник.

Чтение может быть ознакомительным и изучающим. Целью ознакомительного чтения является беглый просмотр книги, выяснение того, нужна ли она, какие именно части можно будет использовать.

Алгоритм ознакомительного чтения

1. Изучение содержания титульного листа, вычленение точного названия работы, ее автора и предназначения.

2. Знакомство с аннотацией или предисловием.

3. Знакомство с оглавлением, выявление интересующих вопросов.

4. Неторопливое перелистывание страниц с целью «схватывания» общего содержания и характера изложения.

5. Внимательное чтение нужных мест.

Изучающее чтение имеет целью детальное усвоение всего содержания работы или какой-то ее части. Его рекомендуется начинать после ознакомительного чтения. Оно - медленное, неторопливое, включающее в себя возвраты к тексту, повторения и сопоставления материала. Если встречается слово, значение которого неясно, следует уточнить его в словаре. Работа со словарем облегчает усвоение материала, способствует осознанию его смысла, овладению профессиональной лексикой.

В процессе изучающего чтения совершенно необходимы рабочие записи и выписки. Если обучающийся работает с собственной книгой, то пометки, записи, подчеркивания можно делать прямо в ней. При этом желательно пользоваться экономной системой условных обозначений:

- знаки одобрения (подчеркивание, "!", NB - Nota Bene - обратить внимание и т.д.),
- знаки возражения («?», вопросительные слова и т.д.),
- знаки дополнения (стрелки, записи типа: «см. также ...» и т.д.).

В библиотечной книге это непозволительно, поэтому следует делать выписки отдельных цитат, тезисов или конспектирование.

Конспект - это сжатое изложение всего существенного в содержании изучаемого материала. Основные идеи, положения и доказательства излагаются в порядке их освещения в изучаемом источнике. Перед конспектированием происходит первичное чтение источника и лишь после того, как текст понят, его следует конспектировать. Рекомендуется писать конспект лишь на одной стороне листа.

Для усвоения материала существует несколько способов. Самый известный - это простое повторение, когда материал воспроизводится несколько раз. Другой способ - мыслительная обработка материала, которая предусматривает сопоставление новых данных с уже известными, их оценивание, осмысление связей между явлениями, понятиями, категориями. Такая работа позволяет усвоить его на более качественном уровне. Этому способствует составление структурно-логических схем.

Систематическое конспектирование первоисточников, не менее 2-3 по одной теме.

Изучение научной литературы должно быть органически связано с изучением материала лекций, чтением учебников и последующей работой (подготовкой к зачету с оценкой). При чтении научных трудов необходимо подробнее разобраться в тех вопросах, которые были намечены, но не раскрыты на лекциях, обратить внимание на нюансы и особенности, которые были упомянуты в лекциях. При самостоятельном изучении научной литературы очень важно сопоставлять теоретические положения с реальными явлениями, наблюдаемыми у себя и вокруг. Это позволит лучше понять, что означают изучаемые по книгам явления в жизни. Конспект необходимо дополнить собственными мыслями и примерами из жизни, что обеспечивает подкрепление и углубленное понимание изучаемого содержания.

Самостоятельный учебный труд обучающихся на обязательных аудиторных занятиях (лекции, семинар).

Подготовка к занятиям основана на планах занятий, разрабатываемых преподавателем. Основное требование к подготовке и участию обучающихся в занятиях заключается в том, что обучающийся должен самостоятельно готовиться к занятиям и творчески в них участвовать. Тренировочная функция занятий не должна приводить к максимальному автоматизму практических навыков.

Этапы подготовки к занятиям включают: повторение уже имеющихся знаний по конспекту, а затем по учебнику; углубление знаний по теме с использованием рекомендованной литературы; выполнение конкретного задания (решение задач, составление отчетов и т.п.).

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450664

2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 365 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/432176

6.2. Дополнительная литература

1. Тысячникова, Н. А. Стратегическое планирование в коммерческих банках: концепция, организация, методология : учебное пособие / Н. А. Тысячникова, Ю. Н. Юденков. — 2-е изд. — Москва, Саратов : ЦИПСиР, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 308 с. — ISBN 978-5-4486-0718-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/86163.html

2. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 325 с. — (Профессиональная практика). — ISBN 978-5-9916-8127-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450174

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450000

4. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/446477

5. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 390 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/431722

6. Брег, Стивен Настольная книга финансового директора / Стивен Брег. — 12-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 608 с. — ISBN 978-5-9614-5573-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/82739.html

7. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. В. Пещанской. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 345 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01019-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/433674

8. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 367 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/437045

9. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/432142

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Не предусмотрено.

6.4. Нормативные правовые документы

1. Гражданский кодекс РФ, части 1, 2, 3 и 4 // СПС КонсультантПлюс
2. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16 // СПС КонсультантПлюс
3. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements) // СПС КонсультантПлюс
4. Федеральный закон от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О лизинге» // СПС КонсультантПлюс
5. Федеральный закон от 08.01.1998 №6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // СПС КонсультантПлюс
6. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16 // СПС КонсультантПлюс
7. Методические рекомендации, по оценке эффективности инвестиционных проектов // СПС КонсультантПлюс

6.5. Интернет-ресурсы

1. www.gks.ru. Официальный сайт Государственного комитета по статистике РФ.
2. https://minfin.gov.ru/ru/ Официальный сайт Министерства Финансов РФ.
3. www.nalog.ru. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ.
4. www.cbr.ru Официальный сайт Банка России
5. www.economic-crisis.ru/ Экономический кризис - новости, причины, последствия. Мнения экспертов.
6. www.cfin.ru Интернет-проект «Корпоративный менеджмент»
7. www.intalev.ru Ежемесячный дайджест «Теория и практика повышения эффективности бизнеса».
8. www.rusconsult.ru Группа компаний «РУСКОНСАЛТ»

6.6. Иные источники

1. Дамодаран, А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики / А. Дамодаран. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2017.
2. Кузнецов И.Н. Бизнес-безопасность. – М.: Дашков и К, 2016
3. Алексашкина Е.И., Василёнок В.Л., Негреева В.В. Антикризисное управление на предприятии: учебное пособие. – СПб.: Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет информационных технологий, механики и оптики, 2015
4. Антикризисное управление: электронный словарь-справочник/сост. Л.Н.Эглит. – Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2015
5. Берг ван ден Г., Питерсма П. Ключевые модели менеджмента. 77 моделей, которые должен знать каждый менеджер./ Пер. с англ. Егорова В.Н. – М.: Лаборатория знаний, 2017

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: комплект специализированной учебной мебели, доска аудиторная, компьютерная техника, презентационное оборудование. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся. Комплект специализированной учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду организации.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. https://urait.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт
2. http://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «IPR SMART»
3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань»
4. https://new.znanium.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
5. https://ibooks.ru - Электронно-библиотечная система система [ЭБС] «Айбукс.ру/ibooks.ru»
6. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/russkoyazychnye-resursy/58-elibrary-ru - Научная электронная библиотека Elibrary.ru
7. http://www.edu.ru - Федеральный образовательный портал «Российское образование»
8. https://dlib.eastview.com – Информационный сервис «East View»
9. https://grebennikon.ru/ - Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников», содержит полные тексты научно-практических журналов по маркетингу, менеджменту, финансам и управлению персоналом.
10. https://lib.ranepa.ru/ru/informatsionnye-resursy/zarubezhnye-resursy/49-ebsco-publishing – информационный ресурс EBSCO, содержащий издания по экономике, бизнесу, менеджменту и др.
11. https://rusneb.ru - Национальная электронная библиотека (НЭБ)
12. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».